

## BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2016

### STATO PATRIMONIALE

|            | <b>ATTIVO</b>                                 | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>10</b>  | <b>Cassa e disponibilità</b>                  | <b>139</b>        | <b>105</b>        |
|            | a) cassa contanti                             | 139               | 105               |
| <b>20</b>  | <b>Crediti verso banche</b>                   | <b>5.658.962</b>  | <b>4.048.441</b>  |
|            | a) a vista                                    | 3.173.243         | 649.597           |
|            | b) altri crediti                              | 2.485.719         | 3.398.844         |
| <b>40</b>  | <b>Crediti verso la clientela</b>             | <b>3.868.894</b>  | <b>4.424.057</b>  |
| <b>50</b>  | <b>Obbligazioni ed altri titoli di debito</b> | <b>8.398.426</b>  | <b>12.151.314</b> |
|            | a) di emittenti pubblici                      | 4.582.998         | 5.315.750         |
|            | b) di enti creditizi                          | 3.464.849         | 6.360.395         |
|            | d) di altri emittenti                         | 350.579           | 475.169           |
| <b>70</b>  | <b>Partecipazioni</b>                         | <b>9.752.298</b>  | <b>8.343.013</b>  |
| <b>90</b>  | <b>Immobilizzazioni immateriali</b>           | <b>10.082</b>     | <b>10.273</b>     |
| <b>100</b> | <b>Immobilizzazioni materiali</b>             | <b>1.331.255</b>  | <b>1.392.303</b>  |
| <b>130</b> | <b>Altre attività</b>                         | <b>5.146.322</b>  | <b>4.890.053</b>  |
| <b>140</b> | <b>Ratei e risconti attivi</b>                | <b>83.866</b>     | <b>71.208</b>     |
|            | <b>TOTALE ATTIVO</b>                          | <b>34.250.244</b> | <b>35.330.767</b> |
|            | <b>PASSIVO</b>                                | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
| <b>20</b>  | <b>Debiti vs. Enti Finanziari</b>             | <b>4.706.751</b>  | <b>4.446.294</b>  |
| <b>50</b>  | <b>Altre passività</b>                        | <b>432.947</b>    | <b>433.978</b>    |
| <b>60</b>  | <b>Ratei passivi</b>                          | <b>1.256</b>      | <b>1.281</b>      |
| <b>70</b>  | <b>Trattamento di fine rapporto di lavoro</b> | <b>-</b>          | <b>18</b>         |

|            |   |                   |                   |
|------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>100</b> | <b>Fondo per Rischi finanziari generali</b> | <b>2.220.000</b>  | <b>2.970.000</b>  |
| <b>120</b> | <b>Capitale sociale</b>                     | <b>120.000</b>    | <b>120.000</b>    |
| <b>140</b> | <b>Riserve</b>                              | <b>26.769.290</b> | <b>27.359.197</b> |
|            | d) altre riserve                            | 26.769.290        | 27.359.197        |
| <b>170</b> | <b>Utile d'esercizio</b>                    | -                 | -                 |
|            | <b>TOTALE PASSIVO</b>                       | <b>34.250.244</b> | <b>35.330.767</b> |

## CONTO ECONOMICO

|            | <b>COSTI</b>  | <b>2016</b>      | <b>2015</b>    |
|------------|---|------------------|----------------|
| <b>20</b>  | <b>Commissioni passive</b>  | <b>36.845</b>    | <b>35.471</b>  |
| <b>30</b>  | <b>Perdite da operazioni finanziarie</b>                                | -                | -              |
| <b>40</b>  | <b>Spese amministrative</b>   | <b>557.245</b>   | <b>517.774</b> |
|            | a) spese per il personale   | 262.415          | 251.785        |
|            | b) altre spese amministrative   | 294.830          | 265.990        |
| <b>50</b>  | <b>Rettifiche di valore su immobilizzazioni Immateriali e materiali</b> | <b>62.626</b>    | <b>76.496</b>  |
| <b>60</b>  | <b>Altri oneri di gestione</b>  | <b>2.869</b>     | <b>14.202</b>  |
| <b>90</b>  | <b>Rettifiche su crediti</b>  | -                | -              |
| <b>100</b> | <b>Rettifiche di valore su Immobilizzazioni finanziarie</b>             | <b>2.023.000</b> | <b>551.646</b> |
| <b>110</b> | <b>Oneri straordinari</b>   | <b>5.692</b>     | <b>3.593</b>   |
| <b>120</b> | <b>Variazione positiva Fondo Rischi Finanziari Generali</b>             | -                | <b>800.000</b> |
| <b>130</b> | <b>Imposte sul reddito d'esercizio</b>                                  | -                | <b>6.638</b>   |
| <b>140</b> | <b>Utile d'esercizio</b>  | -                | -              |

|    | TOTALE COSTI                           | 2.688.277 | 2.005.820 |
|----|--|-----------|-----------|
|    | RICAVI                                 | 2016      | 2015      |
| 10 | Interessi attivi e proventi assimilati | 328.667   | 308.689   |
| 20 | Dividendi e altri proventi             | 41.800    | 59.876    |
| 30 | Commissioni attive                     | 225.057   | 225.057   |
| 40 | Profitti da operazioni finanziarie     | 4.067     | 103.728   |
| 70 | Altri proventi di gestione             | 2.073.385 | 1.244.188 |
| 80 | Proventi straordinari                  | 15.301    | 64.281    |
|    | TOTALE RICAVI                          | 2.688.277 | 2.005.820 |

## NOTA INTEGRATIVA

### Premessa

#### SCHEMI DI BILANCIO ADOTTATI

I Fondi Mutualistici di cui all'art. 11 della Legge 59/92, sono costituiti nella forma giuridica di SpA ed hanno operato storicamente svolgendo attività finanziaria nell'ambito delle finalità ad essi assegnate dalla legge costitutiva. Dal 1997 i Fondi sono stati riconosciuti come soggetti autorizzati all'attività finanziaria non nei confronti del pubblico e per tale ragione, sono stati assoggettati al regime di vigilanza semplificata da parte del Ministero del Tesoro, nel nostro caso la Provincia Autonoma di Trento, e dell'Ufficio Italiano Cambi, previsto dall'art. 113 del Tulb.

Dalla stessa data, è stato adottato lo schema di bilancio di cui al D.Lgs. 87/92 riservato ai soggetti che svolgono attività finanziaria.

Nel corso degli ultimi anni, il contesto normativo di riferimento è sostanzialmente cambiato.

Innanzitutto è stato abrogato il previgente art. 113 del Tulb e con

l'emanazione del nuovo decreto n. 53 del 2 aprile 2015, il Ministero dell'economia e delle finanze ha provveduto a ridefinire il perimetro di operatività, e conseguente vigilanza, degli intermediari finanziari. In base al decreto, l'attività finanziaria nei confronti del pubblico è ora riservata esclusivamente agli intermediari vigilati ed iscritti nell'albo di cui al nuovo articolo 106 Tulb. Pertanto, i Fondi Mutualistici potranno continuare ad esercitare la propria attività, al di fuori della vigilanza, solo in presenza di una specifica nuova autorizzazione degli Enti preposti.

Inoltre, sono intervenute novità anche in materia di bilancio. Con il D. Lgs. n. 136 del 18 agosto 2015, è stato abrogato il precedente D.Lgs. 87/92.

L'attuale contesto prevede tre differenti regimi:

1. Soggetti finanziari (intermediari) IFRS, cioè obbligati alla adozione dei principi contabili internazionali.
2. Soggetti finanziari (intermediari) non IFRS, cioè non obbligati alla adozione dei principi contabili internazionali ai quali viene riservato un nuovo schema di bilancio. Ad oggi, tali soggetti sono identificati esclusivamente nelle società che esercitano microcredito e nei c.d. confidi minori. Per tali soggetti, la Banca d'Italia ha emesso una bozza di schemi di bilancio a marzo del 2016, attualmente in consultazione, denominata "il bilancio degli intermediari non IFRS". Si tratta di schemi molto simili a quanto precedentemente disciplinato dal d.lgs. 87/92.
3. Soggetti che svolgono attività che il decreto 53 non riconosce più come finanziaria (come l'assunzione di partecipazioni), dunque non disciplinati dal decreto 136, per i quali rimarrebbe la scelta del bilancio degli enti commerciali di cui al nuovo decreto 139/15.

Pertanto, è nell'ambito di questo processo di revisione normativa che si pone il problema di inquadrare correttamente la natura dei Fondi

Mutualistici, in relazione alla propria operatività e conseguente comportamento contabile, con la scelta di uno schema di bilancio che permetta la corretta rappresentazione della propria attività.

A tal proposito la società ha inviato alla Provincia Autonoma di Trento – Servizio Commercio e Cooperazione, una richiesta di chiarimento anche per quanto attiene l'esonero dall'obbligo di iscrizione al registro di cui all'art. 106 del TUB, che a tutt'oggi non è stata ancora evasa.

In conclusione, in coerenza anche con quanto fatto da altri Fondi Mutualistici con cui ci si è confrontati, si ritiene che ad oggi, in questa fase transitoria, risulterebbe prematura la decisione di modificare gli schemi di bilancio applicando gli schemi previsti dal codice civile in quanto tale rappresentazione, in assenza di chiare indicazioni da parte dei Ministeri competenti, non permetterebbe una rappresentazione idonea dell'attività dei Fondi Mutualistici che rimane prevalentemente di natura finanziaria.

## **Parte A**

### **PARTE A**

#### RIFORMA CONTABILE

Nell'esercizio 2015 è stata recepita nell'ordinamento italiano la "Riforma Contabile" in attuazione della direttiva europea 2013/34 con la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale del Dlgs n.139/15. Il suddetto decreto integra e modifica il codice civile che contiene le norme generali per la redazione del bilancio d'esercizio relativamente agli schemi, ai criteri di valutazione, al contenuto della nota integrativa e della relazione sulla gestione.

Le modifiche legislative sono entrate in vigore dal 1 gennaio 2016.

Gli effetti dei cambiamenti vanno rilevati, in accordo con l'OIC 29, sul

saldo di apertura del patrimonio netto al 1 gennaio 2015.

Dalla analisi effettuata dalla Società non sono emersi impatti che sui saldi comparativi al 31 dicembre 2015.

### CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa ed è corredato dalla relazione degli amministratori.

La nota integrativa è costituita da 4 parti:

- A. Criteri di valutazione
- B. Informazioni sullo stato patrimoniale
- C. Informazioni sul conto economico
- D. Altre informazioni

Il bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi e dei criteri generali di cui agli art. 7 e 15 del Decreto Legislativo 87/92 e successive modifiche, integrati dal Provvedimento della Banca d'Italia 31 luglio 1992, nonché delle norme specifiche del Decreto stesso e nel rispetto dei Principi Contabili di riferimento (O.I.C.), ed è stato adattato al fine di esprimere con maggiore chiarezza – nel rispetto del principio previsto dall'art. 7 del Decreto Legislativo n.82/92 della prevalenza della sostanza sulla forma – la peculiarità di Promocoop sia a livello patrimoniale che economico. Si dà inoltre atto che i criteri sopra menzionati sono integrati con quanto previsto dallo Statuto sociale in tema di utilizzi del Fondo Mutualistico.

Si fa presente che la Società non ha l'obbligo di redazione del bilancio secondo principi contabili internazionali.

I valori sono esposti in nota integrativa, salvo quando non diversamente indicato, in Euro procedendo agli opportuni arrotondamenti in conformità a quanto previsto dalla normativa. In ottemperanza a quanto previsto dalle istruzioni della Banca d'Italia non vengono indicate voci e tabelle che non presentano importi.

In particolare si evidenzia che:

- a) nello stato patrimoniale e nel conto economico non sono indicate le voci che non presentano importi né per l'esercizio, né per quello precedente;
- b) secondo quanto previsto dall'art. 6 del D.L. 87/92 per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo corrispondente dell'esercizio precedente, opportunamente riclassificato (qualora si sia reso necessario effettuare opportune riclassifiche).

Nel conto economico trovano evidenza, tra i ricavi, l'utilizzo del fondo mutualistico ai sensi dell'art. 7 dello statuto sociale. Conseguentemente le variazioni del fondo mutualistico iscritto nel patrimonio tra le altre riserve connesse con le contribuzioni relative all'esercizio 2016 delle associate, sono esposte al netto dell'utilizzo sopracitato.

Nella predisposizione del bilancio chiuso al 31.12.2016 sono stati applicati i criteri di valutazione ed i principi contabili qui di seguito riportati, come nell'esercizio precedente.

#### CASSA E DISPONIBILITA'

Le giacenze di cassa sono iscritte al loro valore nominale e le consistenze sul c/c al loro valore di presunto realizzo.

#### CREDITI E ALTRE ATTIVITA'

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a

scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Si precisa che, come consentito dal Dlgs 139/15, al 31 Dicembre 2016 i crediti già in essere al 31 Dicembre 2015 sono iscritti al valore nominale.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Si evidenzia che, ai sensi del 2423 comma 4, il metodo del costo ammortizzato non viene applicato nel caso in cui gli effetti risultano irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta.

#### OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO; AZIONI QUOTE ED ALTRI TITOLI A REDDITO VARIABILE

Le operazioni in titoli e altri valori mobiliari sono contabilizzate al momento del loro regolamento. Il portafoglio titoli di proprietà è interamente costituito da titoli non immobilizzati. Non si detengono titoli a scopo di stabile investimento; pertanto nessuna delle componenti del portafoglio di proprietà è riconducibile al concetto di immobilizzazione finanziaria.

Come previsto dall'OIC 20 il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato ai titoli di debito detenuti in portafoglio per un periodo inferiore ai dodici mesi o quando la relativa applicazione non ha effetti significativi.

I titoli non immobilizzati quotati nei mercati organizzati sono valutati al minor valore tra costo di acquisto e valore di mercato. Per la determinazione del costo, è stata utilizzata la metodologia del "costo

medio ponderato" – rettificato della differenza tra il valore di emissione e quello di rimborso. Il valore di mercato preso a riferimento per la valutazione dei titoli non immobilizzati quotati, è dato dalla media dei prezzi rilevati nel mese di dicembre 2016.

#### PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni, in qualità di socio ordinario e/o sovventore, in società cooperative o in altre società strumentali appartenenti al Movimento Cooperativo Trentino sono iscritte al costo di sottoscrizione, eventualmente rettificato in presenza di perdite durature di valore. Nei casi in cui vengano a meno i motivi che hanno richiesto eventuali rettifiche, viene operata una ripresa di valore.

#### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali sono state iscritte al costo di acquisto rettificato - in considerazione della residua possibilità di utilizzazione dei beni - delle quote di ammortamento conteggiate secondo il piano di ammortamento già in essere.

Le aliquote utilizzate:

- (i) si collocano nell'ambito di quelle consentite dalla normativa fiscale,  
e
- (ii) rappresentano la miglior stima della vita utile residua.

I beni di nuova acquisizione sono stati ammortizzati nell'esercizio di effettiva immissione nel processo produttivo. I costi di impianto e di ampliamento, attinenti l'istituzione e la regolamentazione del Fondo Partecipativo creato congiuntamente tra Promocoop SpA e la Provincia Autonoma di Trento a supporto dei piani e delle attività di sviluppo delle Società Cooperative Trentine, sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

In base a quanto previsto dall'OIC 9, gli Amministratori provvedono

periodicamente a verificare se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore

Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione e si effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

#### IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di sottoscrizione tenendo conto delle eventuali perdite durevoli di valore.

#### DEBITI ED ALTRE PASSIVITA'

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Si precisa che, come consentito dal Dlgs 139/15, al 31 Dicembre 2016 i debiti già in essere al 31 Dicembre 2015 sono iscritti al valore nominale.

Si evidenzia che, ai sensi del 2423 comma 4, il metodo del costo ammortizzato non viene applicato nel caso in cui gli effetti risultano irrilevanti al fine di una rappresentazione veritiera e corretta.

#### FONDO EX ART. 11 L. 59/92

Il fondo raccoglie i versamenti del 3% e gli eventuali patrimoni devoluti in seguito a liquidazioni o trasformazioni di cooperative aderenti alla

Federazione Trentina della Cooperazione; si fa presente che i versamenti vengono contabilizzati al momento della conoscenza dell'avvenuto incasso, evento che si ritiene coincidente con la maturazione del relativo diritto e dunque con la competenza dello stesso.

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

E' accantonato in base all'anzianità maturata dai dipendenti in conformità alle leggi ed al contratto di lavoro vigente. Tale fondo è calcolato a norma dell'art. 2120 del Codice Civile.

#### FONDI DEL PASSIVO

Risulta attivato un fondo rischi stanziato per coprire perdite che si ritengono probabili ma il cui ammontare specifico o il momento di realizzazione sono ancora incerti alla data di bilancio.

#### RATEI E RISCOINTI ATTIVI E PASSIVI

I criteri utilizzati per la determinazione di ratei e risciolti fanno riferimento al concetto di attribuzione all'esercizio di competenza dei costi e dei ricavi comuni a più esercizi.

#### DIVIDENDI, INTERESSI SU TITOLI DI DEBITO, ALTRI COSTI E RICAVI

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sorge il credito e quindi nell'anno in cui l'Assemblea della Società partecipata ha deliberato la distribuzione.

Le cedole su titoli di debito nonché gli altri costi e ricavi sono rilevati ed esposti in bilancio secondo il principio della competenza economico-temporale, con il computo dei relativi ratei e risciolti determinati con il criterio del pro-rata.

Gli interessi attivi e passivi sono iscritti nel rispetto del principio della competenza temporale.

Le commissioni sono iscritte quando il servizio e la prestazione sono erogati.

## OPERAZIONI FUORI BILANCIO

Non son presenti operazioni fuori bilancio.

## IMPEGNI, RISCHI E GARANZIE

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

Sono riportati:

- gli impegni di investimento e/o finanziamento per contributi da versare e abbattimento oneri già deliberati dall'organo amministrativo ma non ancora concretizzati/erogati nell'esercizio; sono iscritti al valore nominale
- Il totale del valore delle partecipazioni acquistate dal Fondo Partecipativo nonché altri crediti vantati dallo stesso Fondo. Tali poste sono iscritte nei conti d'ordine rispettivamente al valore di acquisto e al valore nominale.

## IMPOSTE SUL REDDITO

La voce si riferisce all'eventuale IRES ed IRAP di competenza dell'esercizio, al netto dell'utilizzo del fondo imposte differite eventualmente accantonato negli esercizi precedenti, tenuto conto di quanto eventualmente addebitato per imposte anticipate.

Le eventuali imposte anticipate e differite sono calcolate in base all'effettiva competenza del carico fiscale ed in ragione delle previsioni di una loro effettiva recuperabilità ed utilizzo negli esercizi futuri.

## **Parte B – Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

### **ATTIVO**

#### **20. CREDITO VERSO BANCHE**

La voce pari a 5.658.962 Euro comprende il saldo del C/C Ordinario disponibile pari a 2.165.502 Euro, dei conti collegati alla gestione

patrimoniale per 1.007.741 Euro ed alla gestione "Promofondo" per 2.485.719 Euro finalizzata al sostentamento dei piani di ristrutturazione e degli investimenti realizzati dalle Società Cooperative.

|  | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>Variazioni</b> |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| C/C Ordinario                          | 2.165.502        | 561.675          | 1.603.827         |
| C/C Gestione Patrimoniale              | 1.007.741        | 87.922           | 919.818           |
| C/C Promofondo                         | 2.485.719        | 3.398.844        | - 913.125         |
| <b>TOTALE CREDITI VERSO<br/>BANCHE</b> | <b>5.658.962</b> | <b>4.048.441</b> | <b>1.610.520</b>  |

L'importo di 2.485.719 Euro è riferito al fondo di rotazione "Promofondo" regolamentato da apposita convenzione stipulata con Cassa Centrale Banca e Cooperfidi. Tale provvista è vincolata al rientro delle quote in scadenza.

#### **40. CREDITI VERSO LA CLIENTELA**

La clientela è rappresentata dalle società del Movimento Cooperativo cui vengono concessi finanziamenti o nel cui capitale è entrata Promocoop: a tali clienti vengono erogati finanziamenti ed eventualmente vengono addebitati gli interessi sui finanziamenti stessi, quando fruttiferi.

La voce pari a 3.868.894 Euro, comprende

- finanziamenti infruttiferi 650.501
- finanziamenti fruttiferi verso società partecipate 3.162.566
- crediti verso società partecipate 56.382

In tale voce sono riclassificati anche i crediti verso ex società partecipate in qualità di socio sovventore, per le quali è stato

esercitato il diritto di recesso dalla compagine sociale.

Gli altri crediti riguardano finanziamenti nei confronti di società appartenenti al Movimento Cooperativo Trentino.

|                                   | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>Variazioni</b> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Finanziamenti Infruttiferi        | 650.501          | 837.199          | - 186.698         |
| Finanziamenti Fruttiferi          | 3.162.566        | 3.556.181        | - 393.615         |
| Crediti vs. Partecipazioni        | 56.382           | 43.323           | 13.059            |
| <b>Totale Crediti</b>             | <b>3.869.450</b> | <b>4.436.703</b> | <b>- 567.253</b>  |
| <b>Fondo Svalutazione Crediti</b> | <b>- 556</b>     | <b>- 12.646</b>  | <b>12.090</b>     |
| <b>TOTALE CREDITI NETTI</b>       | <b>3.868.894</b> | <b>4.424.057</b> | <b>- 555.163</b>  |

Si faccia riferimento a quanto commentato nella "Relazione sulla Gestione" per una analisi completa delle movimentazioni dell'esercizio.

## **50. OBBLIGAZIONI ED ALTRI TITOLI A REDDITO FISSO**

La voce, pari complessivamente a 8.398.426 Euro, comprende gli investimenti effettuati in Titoli di Stato per 4.582.998 Euro, in titoli di enti creditizi per 3.464.849 Euro e in titoli di altri emittenti per 350.579 Euro.

Tutte le variazioni dei suddetti titoli sono connesse ad una gestione patrimoniale, cui è collegato anche il conto Gestione Patrimoniale evidenziato tra i crediti verso banche.

In base alla scadenza, i sopra citati titoli sono così suddivisibili:

- titoli scadenti entro 12 mesi      € 1.779.199
- titoli scadenti oltre 12 mesi      € 6.619.227 (di cui € 1.183.223 scadenti oltre 5 anni).

|  | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        | <b>Variazioni</b>  |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Titoli Emittenti Pubblici                                | 4.582.998          | 5.315.750          | - 732.752          |
| Titoli Enti Creditizi                                    | 7.464.849          | 8.360.395          | - 895.546          |
| Altri Emittenti  | 350.579            | 475.169            | - 124.590          |
| <b>Totale Titoli</b>                                     | <b>12.398.426</b>  | <b>14.151.314</b>  | <b>- 1.752.888</b> |
| <b>Fondo Svalutazione Titoli</b>                         | <b>- 4.000.000</b> | <b>- 2.000.000</b> | <b>- 2.000.000</b> |
| <b>TOTALE OBBLIGAZIONI ED<br/>ALTRI TITOLI DI DEBITO</b> | <b>8.398.426</b>   | <b>12.151.314</b>  | <b>- 3.752.888</b> |

Le svalutazioni apportate si riferiscono all'adeguamento del valore di carico del portafoglio titoli non immobilizzato al minore tra il costo ed il valore di mercato (desumibile dall'andamento dei prezzi rilevati sui principali mercati di riferimento).

Prudenzialmente si era provveduto, negli esercizi precedenti, alla completa svalutazione delle obbligazioni irredimibili emesse dalla Cassa Rurale degli Altipiani (ex Cassa Rurale Folgaria), sottoscritte per un valore nominale pari ad Euro 2.000.000, in data 29.05.2014 per dare attuazione al "Progetto di sostegno del Credito Trentino", a seguito dell'attivazione della clausola di assorbimento delle perdite da parte dell'Istituto di Credito stesso.

In data 24.12.2015 la Società aveva sottoscritto ulteriori Euro 2.000.000 di obbligazioni irredimibili emesse dalla Cassa Rurale degli Altipiani; anche tale operazione rientrava nel "Progetto di sostegno del Credito Trentino". A seguito dell'attivazione dell'art.14 "Clausola di assorbimento delle perdite" del Regolamento del Prestito obbligazionario irredimibile, si è provveduto, nell'esercizio 2016, alla completa svalutazione delle stesse.

Si è optato, come consentito dall'OIC 20, per la non applicazione del criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti della relativa

applicazione non sono significativi.

## **70. PARTECIPAZIONI**

La voce è pari, complessivamente e al netto delle rettifiche di valore, a 9.752.298 Euro.

Il regolamento di Promocoop prevede che il Fondo Mutualistico possa intervenire in qualità di socio sovventore fino ad un massimo del 49% del patrimonio netto contabile nel caso si tratti di società cooperative, nonché partecipare sino ad una quota del 25% del capitale sociale sottoscritto e versato, qualora si tratti di società diverse da cooperative, controllate da cooperative o da consorzi aderenti alla Federazione Trentina.

Si ricorda che tale attività viene svolta senza fine di lucro, per cui le componenti positive che ne discendono (plusvalori, rivalutazioni, dividendi) sono assolutamente eventuali, al contrario di quelle negative che, in ossequio al principio di prudenza, vengono sempre considerate.

Tutte le partecipazioni, ai sensi della normativa civilistica e fiscale di riferimento, sono considerate immobilizzazioni finanziarie fin dalla prima iscrizione. Non esistono partecipazioni classificabili nel circolante.

Le partecipazioni detenute riguardano Società Cooperative e altre società promosse dal Movimento Cooperativo. Esse sono costituite da titoli non quotati. Il Patrimonio netto delle singole partecipazioni si riferisce all'ultimo bilancio regolarmente approvato.

La valutazione delle sotto elencate partecipazioni corrisponde al costo di acquisto o di sottoscrizione ed è mantenuto tale in presenza di:

- (i) continuità aziendale della società e
- (ii) indicatori di capacità di soddisfacimento delle obbligazioni, così come desumibile dall'ultimo bilancio d'esercizio approvato o da informative più recenti ove disponibili.

La valutazione viene eventualmente rettificata in caso di presenza di perdite previste o perdite durature di valore. Nel caso in cui siano venuti meno i motivi che avevano generato la svalutazione, le stesse sono state rivalutate nei limiti del costo originario.

La movimentazione delle partecipazioni nell'esercizio può essere così rappresentata:

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| <b>Esistenze Iniziali</b>         | <b>8.343.013</b> |
| + Acquisti                        | 2.457.285        |
| + Incrementi di Valore            | -                |
| - Altre Variazioni in Diminuzione | -                |
| - Recessi da Socio Sovventore     | 275.000          |
| - Rettifiche di Valore            | 773.000          |
| <b>Esistenze Finali</b>           | <b>9.752.298</b> |

Gli acquisti pari ad euro 2.457.285 si riferiscono a nuove sottoscrizioni nelle seguenti Cooperative:

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| Cassa Rurale degli Altipiani      | 2.677     |
| Cooperativa Alpi                  | 100.000   |
| Chindet                           | 100.000   |
| 5 Comuni                          | 2.000.000 |
| Ricapitalizzazione Coopersviluppo | 254.608   |

Le variazioni in diminuzione pari a Euro 275.000 si riferiscono alle seguenti movimentazioni:

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| trasformazione in credito Oasi Tandem | 25.000 |
|---------------------------------------|--------|

trasformazione in credito Famiglia Cooperativa

Castelli d'Anania 70.000

Trasformazione in credito Famiglia Cooperativa

Roverè della Luna 180.000

Per l'esercizio 2016 sono state effettuate rettifiche di valore per euro 773.000 riferite alla partecipazione in Coopersviluppo per Euro 750.000 ed alla partecipazione in The Hub Trentino Sudtirolo per euro 23.000.

Pertanto al 31.12.2016, la voce partecipazioni nel dettaglio, risulta così composta:

SAIT - Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 155.013,38             |            |            |              | 155.013,38             | 90.310.898,00       | 0,17%                             |

CON.SOLIDA – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 645.000,00             |            |            |              | 645.000,00             | 1.709.283,00        | 37,74%                            |

CONSORZIO LAVORO AMBIENTE – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 500.000,00             |            |            |              | 500.000,00             | 16.705.776,00       | 2,99%                             |

COOPERFIDI S.C. – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 516.456,90             |            |            |              | 516.456,90             | 80.133.996,00       | 0,64%                             |

GARDASCUOLA – Arco (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 40.000,00              |            |            |              | 40.000,00              | 397.947,00          | 10,05%                            |

FEDERAZIONE TRENTINA DELLA COOPERAZIONE – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 2.000,00               |            |            |              | 2.000,00               | 31.441.663,00       | 0,01%                             |

COOPERATIVA KINE' – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 10.000,00              |            |            |              | 10.000,00              | - 48.522,00         | - 20,61%                          |

LATTE TRENTO – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 303.150,00             |            |            |              | 303.150,00             | 7.888.615,00        | 3,84%                             |

FAMIGLIA COOPERATIVA VANOI – Canal S. Bovo (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 25.000,00              |            |            |              | 25.000,00              | 536.036,00          | 4,66%                             |

CASEIFICIO SOCIALE COREDO – Coredo (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 50.000,00              |            |            |              | 50.000,00              | 1.504.392,00        | 3,32%                             |

FAMIGLIA COOPERATIVA CASTELLI D'ANAUNIA – Tuenno (TN)

| Saldo al<br>31.12.2014 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 70.000,00              |            | 70.000,00  |              | 0,00                   |                     |                                   |

CANTINA LAVIS – Lavis (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 1.000.000,00           |            |            |              | 1.000.000,00           | 17.228.497,00       | 5,80%                             |

FAMIGLIA COOPERATIVA ROVERE' DELLA LUNA – Rovere' della Luna (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
|                        |            |            |              |                        |                     |                                   |

|            |  |            |  |            |              |       |
|------------|--|------------|--|------------|--------------|-------|
| 284.550,00 |  | 180.000,00 |  | 104.550,00 | 1.474.902,00 | 7,09% |
|------------|--|------------|--|------------|--------------|-------|

COOPERATIVA VERONESI - Rovereto (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 30.000,00              |            |            |              | 30.000,00              | 139.033,00          | 21,58%                            |

FAMIGLIA COOPERATIVA PRIMANAUNIA – Ton (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 90.000,00              |            |            |              | 90.000,00              | 1.458.002,00        | 6,17%                             |

COOPERATIVA ANTROPOS – Mezzocorona (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 20.000,00              |            |            |              | 20.000,00              | 43.070,00           | 46,44%                            |

TRENTINGRANA CON.CA.ST – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 450.000,00             |            |            |              | 450.000,00             | 12.483.274,00       | 3,60%                             |

FAMIGLIA COOPERATIVA PRIMIERO – Transacqua (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|--------------------------|
|                        |            |            |              |                        |                     |                          |

|            |  |  |  |            |              |       |
|------------|--|--|--|------------|--------------|-------|
|            |  |  |  |            |              | Netto |
| 150.000,00 |  |  |  | 150.000,00 | 3.739.006,00 | 4,01% |

FAMIGLIA COOPERATIVA VALLE DEL CHIESE – Storo (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 150.000,00             |            |            |              | 150.000,00             | 805.010,00          | 18,63%                            |

FAMIGLIA COOPERATIVA TERME DI COMANO – Comano Terme (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 150.000,00             |            |            |              | 150.000,00             | 3.108.194,00        | 4,83%                             |

COOPERSVILUPPO – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 750.000,00             | 254.608,00 |            | 750.000,00   | 254.608,00             | - 212.419,00        | - 119,86%                         |

FORMAZIONE LAVORO – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 200.000,00             |            |            |              | 200.000,00             | 1.314.073,00        | 15,22%                            |

CONSORZIO TRENINO VACANZE – Trento

| Saldo al | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al | Patrimonio | Quota % di |
|----------|------------|------------|--------------|----------|------------|------------|
|----------|------------|------------|--------------|----------|------------|------------|

|            |  |  |  |            |           |                     |
|------------|--|--|--|------------|-----------|---------------------|
| 31.12.2015 |  |  |  | 31.12.2016 | Netto     | Patrimonio<br>Netto |
| 7.340,00   |  |  |  | 7.340,00   | 14.045,00 | 52,26%              |

CASSA CENTRALE BANCA CREDITO COOPERATIVO DEL NORD EST - Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota %<br>di Patrim.<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|--------------------------------|
| 607,00                 |            |            |              | 607,00                 | 240.314.706,00      | 0,00%                          |

ICCREA BANCAIMPRESA – Roma

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota %<br>di Patrim.<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|--------------------------------|
| 280.494,15             |            |            |              | 280.494,15             | 240.314.706,00      | 0,0%                           |

FINANZIARIA DELLA COOPERAZIONE – Trento

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 500.000,00             |            |            |              | 500.000,00             | 13.782.012          | 3,63%                             |

CENTRALE FINANZIARIA DEL NORD EST

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota %<br>di Patrim.<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|--------------------------------|
| 680.000,00             |            |            |              | 680.000,00             | 141.600.485,00      | 0,48%                          |

FAMIGLIA COOPERATIVA PERGINESE

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 105.000,00             |            |            |              | 105.000,00             | 3.408.658,00        | 3,08%                             |

FAMIGLIA COOPERATIVA BRENTA PAGANELLA

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 89.595,40              |            |            |              | 89.595,40              | 4.152.013,00        | 2,16%                             |

FAMIGLIA COOPERATIVA CAVALESE

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 149.325,00             |            |            |              | 149.325,00             | 6.048.283,00        | 2,%                               |

FAMIGLIA COOPERATIVA VALLE DI CAVEDINE

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 44.825,00              |            |            |              | 44.825,00              | 1.089.177,00        | 4,12%                             |

FAMIGLIA COOPERATIVA LAVARONE

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 149.325,00             |            |            |              | 149.325,00             | 2.278.508,00        | 6,55%                             |

COOPERATIVA CONSUMATORI ALTO GARDA

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 149.325,00             |            |            |              | 149.325,00             | 6.473.391,00        | 2,31%                             |

PARTECIPAZIONI COOPERATIVE SRL

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 8.000,00               |            |            |              | 8.000,00               | 4.258.891,00        | 0,19%                             |

FAMIGLIA COOPERATIVA VALLE DI LEDRO

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 300.000,00             |            |            |              | 300.000,00             | 2.330.495,00        | 12,87%                            |

COOPERATIVA 90

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 60.005,68              |            |            |              | 60.005,68              | 1.654.729,00        | 3,63%                             |

KALEIDOSCOPIO

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
|                        |            |            |              |                        |                     |                                   |

|           |  |  |  |           |              |       |
|-----------|--|--|--|-----------|--------------|-------|
| 60.000,00 |  |  |  | 60.000,00 | 2.010.018,00 | 2,99% |
|-----------|--|--|--|-----------|--------------|-------|

L'ANCORA

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 60.000,00              |            |            |              | 60.000,00              | 720.967,00          | 8,32%                             |

PROGETTO 92

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 60.000,00              |            |            |              | 60.000,00              | 1.014.867,00        | 5,91%                             |

B.T.D. SERVIZI PRIMIERO – Imer (TN)

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 551.645,69             |            |            | 551.645,69   | 0,00                   |                     |                                   |

THE HUB TRENTINO SUDTIROL

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 23.000,00              |            |            | 23.000,00    | 0,00                   | 469,00              | 4904,05%                          |

5 COMUNI

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|--------------------------|
|                        |            |            |              |                        |                     |                          |

|      |              |  |  |              |               |        |
|------|--------------|--|--|--------------|---------------|--------|
|      |              |  |  |              |               | Netto  |
| 0,00 | 2.000.000,00 |  |  | 2.000.000,00 | 11.024.133,00 | 18,14% |

CHINDET

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 0,00                   | 100.000,00 |            |              | 100.000,00             |                     |                                   |

COOPERATIVA ALPI

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 0,00                   | 100.000,00 |            |              | 100.000,00             | 872.760,00          | 11,46%                            |

CASSA RURALE DEGLI ALTIPIANI

| Saldo al<br>31.12.2015 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Saldo al<br>31.12.2016 | Patrimonio<br>Netto | Quota % di<br>Patrimonio<br>Netto |
|------------------------|------------|------------|--------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| 0,00                   | 2.677      |            |              | 2.667                  |                     |                                   |

**90. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Iscritte per 10.082 Euro sono rappresentate prevalentemente da costi capitalizzati, ed ammortizzati con l'aliquota del 20% attinenti l'istituzione e la regolamentazione del Fondo Partecipativo creato congiuntamente tra Promocoop SpA e la Provincia Autonoma di Trento a supporto dei piani e delle attività di sviluppo delle Società Cooperative Trentine.

Nelle immobilizzazioni immateriali sono inoltre compresi i costi relativi

a prodotti software e licenze, per i quali è proseguito il processo di ammortamento secondo le aliquote precedentemente determinate.

|   | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     | <b>Variazioni</b> |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|
| Software                                      | 23.794          | 23.794          | -                 |
| Licenze                                       | 3.298           | 3.298           | -                 |
| Costituzione Fondo<br>Partecipativo           | 72.788          | 72.788          | -                 |
| Programma Fondo<br>Partecipativo              | 10.000          | 10.000          | -                 |
| <b>Immobilizzazioni<br/>Immateriali</b>       | <b>109.879</b>  | <b>109.879</b>  | <b>-</b>          |
| <b>Fondi di Ammortamento</b>                  | <b>- 99.797</b> | <b>- 99.606</b> | <b>- 191</b>      |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI<br/>IMMATERIALI NETTE</b> | <b>10.082</b>   | <b>10.273</b>   | <b>- 191</b>      |

Nel corso dell'esercizio 2015 si è avviato lo sviluppo di un programma informatico per la gestione del Fondo Partecipativo con la Società Saidea Informatica Srl. Attualmente i lavori sono in corso d'opera, dunque non si è provveduto all'ammortamento di tale immobilizzazione.

## 100. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La voce in bilancio ammonta a 1.331.255 Euro e comprende:

- mobili e macchine d'ufficio elettroniche; per tali immobilizzazioni è proseguito il piano di ammortamento iniziato nei precedenti esercizi con aliquota 12% per i mobili e macchine, 20% per le macchine elettroniche e 15% per arredamenti;
- immobile di via Vannetti, n. 1 - acquistato in data 16/07/2007 atto

notarile n. 12.897 e registrato a Trento il 10/08/2007 al n. 5100, per un valore complessivo lordo pari a 1.675.456 Euro e per il quale è stato applicato l'ammortamento del 3% , nonché i costi sostenuti per le opere di manutenzione e ristrutturazione uffici.

- immobile di Corso Buonarroti 10, in Comune Catastale di Trento – P.T. 5823 Il p.ed 2428/4 p.m. 5, detta unità immobiliare viene censita nel Catasto Fabbricati come segue: C.C. 406, P.Ed. 2428/4, Sub. 31, Foglio 35, P.M. 5, Zona Cens. 1, Categoria A/2, Classe 5, consistenza 3 vani, superficie 52 mq. Tale immobile è stato acquisito mediante la cessione del capitale residuo derivante dalla liquidazione della cooperativa Pro Tridentum, ai sensi dell'art. 11 della Legge 31 gennaio 1992 n. 59 e dell'art. 43 della Legge Regionale 9 luglio 2008 n. 5. Il costo storico dell'immobile è stato iscritto al valore pari ad Euro 51.000,00, come da atto di cessione di data 30.12.2015. Non si è provveduto all'ammortamento dello stesso.

|   | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>Variazioni</b> |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Mobili e Computers                          | 76.975           | 76.975           | -                 |
| Fabbricati                                  | 1.786.062        | 1.786.062        | -                 |
| Arredi                                      | 42.770           | 42.770           | -                 |
| Impianti                                    | 15.193           | 7.507            | 7.686             |
| Impianto Telefonico                         | 5.479            | 5.479            | -                 |
| Immobilizzazioni in Corso e<br>Acconti      | -                | 6.300            | - 6.300           |
| <b>Immobilizzazioni Materiali</b>           | <b>1.926.479</b> | <b>1.925.093</b> | <b>1.386</b>      |
| <b>Fondi di Ammortamento</b>                | <b>- 595.224</b> | <b>- 532.789</b> | <b>- 62.435</b>   |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI<br/>MATERIALI NETTE</b> | <b>1.331.255</b> | <b>1.392.303</b> | <b>- 61.049</b>   |

### 130. ALTRE ATTIVITA'

La voce, che ammonta a 5.146.322 Euro, riguarda prevalentemente crediti verso l'erario generatisi negli anni precedenti, crediti IVA, crediti verso la clientela per utenze riaddebitate relative all'immobile, crediti inerenti alla gestione del Fondo Partecipativo maturati nel corso degli esercizi 2015 e 2016, nonché crediti relativi all'anticipo delle quote di competenza della P.A.T. per la sottoscrizione delle partecipazioni sul Fondo Partecipativo, comprensivo degli interessi maturati alla data del 31.12.2016 – tali crediti risultano debitamente confermati da parte della P.A.T. Per ulteriori approfondimenti relativi a quest'ultima voce, un maggior dettaglio è esposto nella voce 20 del passivo debiti vs. enti finanziari. In dettaglio (in migliaia di Euro):

|  |       |
|--|-------|
| - Credito ILOR 1994                        | 6     |
| - Credito IRAP                             | 6     |
| - Credito IRPEG Istituto Trentino del Vino | 2     |
| - Credito IRES 2016                        | 15    |
| - Credito IVA                              | 3     |
| - Crediti vs. clientela                    | 14    |
| - Credito vs. Fondo Partecipativo          |       |
| - (L.P. 12.09.2008 n. 16, art. 26)         | 393   |
| - Credito anticipo quote P.A.T.            | 4.707 |

|                                 | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>Variazioni</b> |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Altri Crediti                   | 9.345       | 9.234       | 112               |
| Credito per IVA                 | 2.798       | 3.482       | - 684             |
| Crediti vs. Clienti             | 13.311      | 13.860      | - 550             |
| Crediti per Fondo Partecipativo | 392.653     | 392.653     | -                 |

|                                   |                  |                  |                |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Credito P.A.T. per Anticipo Quote | 4.706.694        | 4.446.294        | 260.400        |
| Credito INAIL                     | 25               | 99               | - 74           |
| Credito IRES                      | 15.213           | 7.427            | 7.786          |
| Anticipi a Fornitori              | 6.283            | -                | 6.283          |
| Nota di Accredito da Ricevere     | -                | 17.005           | - 17.005       |
| <b>TOTALE ALTRE ATTIVITA'</b>     | <b>5.146.322</b> | <b>4.890.053</b> | <b>256.268</b> |

#### 140. RATEI E RISCONTI

La voce, pari a 83.866 Euro, è da riferirsi ai ratei di interessi maturati fino al 31.12.2016 sui titoli di proprietà per Euro 74.869 calcolati in ottemperanza al principio della competenza temporale ed ai risconti attivi, pari a 8.998 Euro, relativi alle fatture per la telefonia ed Assicura.

|                                       | 2016          | 2015          | Variazioni    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ratei                                 | 74.869        | 68.629        | 6.240         |
| Risconti                              | 8.998         | 2.580         | 6.418         |
| <b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b> | <b>83.866</b> | <b>71.208</b> | <b>12.658</b> |

## PASSIVO

#### 20. DEBITI VS. ENTI FINANZIARI

La voce, pari a 4.706.751 Euro, si riferisce alla sottoscrizione delle partecipazioni di competenza della P.A.T. relative al Fondo Partecipativo per i bandi 2012/2013 e 2012/2014, anticipate da Promocoop Trentina SpA. Al fine di sopperire alla mancanza di quota

parte della dotazione pubblica e per dar corso alle delibere assunte dall'Ente Gestore nelle tempistiche stabilite, Promocoop ha provveduto – previa autorizzazione da parte della stessa Provincia Autonoma di Trento – ad approvvisionare i finanziamenti mancanti tramite un'apertura di fido sul conto corrente del Fondo Partecipativo (presso Cassa Centrale Banca) fino ad un importo massimo di Euro 5.400.000.

Nel dettaglio tale voce risulta essere così composta:

| <b>COOPERATIVA</b>                             | <b>IMPORTO<br/>QUOTA PAT</b> |
|--|------------------------------|
| Agraria Riva del Garda                         | 292.664,46                   |
| Agri 90  | 97.550,00                    |
| Coop Consumatori Alto Garda                    | 487.800,00                   |
| Famiglia Cooperativa Brenta Paganella          | 292.669,70                   |
| Famiglia Cooperativa Cavalese                  | 487.800,00                   |
| Famiglia Cooperativa Lavarone                  | 487.800,00                   |
| Famiglia Cooperativa Roverè della Luna         | 341.450,00                   |
| Famiglia Cooperativa Valle di Cavedine         | 146.325,00                   |
| Latte Trento                                   | 487.800,00                   |
| C.E.D.I.S.                                     | 420.000,00                   |
| C.I.P.T.                                       | 245.000,00                   |
| Promocoop Trentina Spa - Fondo<br>Mutualistico | 36.741,52                    |
| L'Ancora                                       | 196.000,00                   |
| Cooperativa Novanta                            | 195.994,46                   |
| Progetto 92                                    | 196.000,00                   |
| Kaleidoscopio                                  | 196.000,00                   |

|   |                     |
|---|---------------------|
| Mandacarù                                       | 196.000,00          |
| <b>CREDITO VERSO P.A.T. PER PARTECIPAZIONI</b>  | <b>4.803.595,14</b> |
| Interessi passivi su anticipo c/c               | 78.839,31           |
| Rientro di parte della del credito              | - 490.000,00        |
| Pagamento compenso Ente Gestore anno 2014       | 44.100,00           |
| Anticipo IVA su compenso Ente Gestore anno 2014 | 9.702,00            |
| Interessi passivi su anticipo c/c ANNO 2016     | 55.990,19           |
| Pagamento compenso Ente Gestore anno 2015       | 167.595,97          |
| Versamento Iva alla PAT su compenso E.G. 2015   | 36.871,11           |
| <b>CREDITO VERSO P.A.T. PER ANTICIPI</b>        | <b>4.706.693,72</b> |

Tale debito bancario, pari a 4.593.760 al 31.12.2016, verrà estinto con l'incasso da parte della P.A.T. non appena la stessa avrà a disposizione le somme competenti. L'affidamento ha scadenza al 30 giugno 2017, nel caso in cui l'Ente Pubblico non rientrerà di tale credito, la Società provvederà al suo rinnovo.

#### **ALTRE PASSIVITA'**

La voce, che ammonta a 432.946 Euro, riporta i debiti verso l'Inps relativi alle competenze del mese di dicembre interamente liquidate nel mese di gennaio; i debiti verso il personale relativi all'accantonamento per ferie maturate e non godute; i debiti verso erario che riguardano il debito per ritenute Irpef effettuate nel mese di dicembre e liquidate nel mese di gennaio; le spese maturate da liquidare che si riferiscono prevalentemente ai debiti verso organi

sociali e sono relativi ai compensi maturati nell'esercizio; i debiti verso società per contributi da erogare su progetti rendicontati deliberati e non ancora erogati.

In dettaglio (in migliaia di euro):

|  |            |
|--|------------|
| - Fornitori  | 9          |
| - Erario c/ritenute da versare lavoro dipendente                           | 16         |
| - Erario c/ritenute su redditi lavoro autonomo                             | 2          |
| - Inps c/contributi lavoro autonomo  | 4          |
| - Inps c/ lavoro dipendente  | 14         |
| - Debiti Vs/ dipendenti  | 56         |
| - Spese maturate da liquidare  | 125        |
| - Debiti diversi   | 7          |
| - Debiti vs. Società per contributi da erogare<br>su progetti rendicontati | <u>200</u> |
| <b>Totale Altri debiti</b>   | <b>433</b> |

|                                     | 2016           | 2015           | Variazioni     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Debiti vs. Fornitori                | 9.251          | 18.369         | - 9.118        |
| Debiti Tributarî                    | 17.467         | 14.025         | 3.442          |
| Debiti vs. Enti Previdenziali       | 17.859         | 11.981         | 5.878          |
| Spese Maturate da<br>Liquidare      | 124.913        | 137.926        | - 13.013       |
| Debiti Diversi                      | 63.456         | 51.677         | 11.780         |
| Debiti per Contributi da<br>Erogare | 200.000        | 200.000        | -              |
| <b>TOTALE ALTRE PASSIVITA'</b>      | <b>432.946</b> | <b>433.978</b> | <b>- 1.032</b> |

## 60. RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce pari a Euro 1.256, si riferisce a spese di rappresentanza di

competenza dell'anno 2016.

|               | 2016  | 2015  | Variazioni |
|---------------|-------|-------|------------|
| Ratei Passivi | 1.256 | 1.281 | - 25       |

## 70. FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

L'importo evidenziato equivale alle spettanze dei dipendenti calcolate e adeguate a norma dell'art. 2120 C.C., con riferimento alla fine dell'esercizio e corrisponde alla misura dei diritti maturati in conformità alle disposizioni di legge ed ai vigenti contratti di lavoro. Al 31 dicembre 2016 era pari a 0 Euro.

| Descrizione | 2016 | 2015 | Variazione |
|-------------|------|------|------------|
| Fondo TFR   | -    | 18   | - 18       |

La destinazione della quota del TFR ai fondi di previdenza integrativa è stata effettuata in ottemperanza a quanto disposto dalla normativa di riferimento.

## 100. FONDO RISCHI FINANZIARI

Il "Fondo per rischi finanziari generali" è pari a 2.220.000 Euro. E' stato stanziato in via prudenziale alla luce della perdurante crisi economica e finanziaria generale e dei possibili sviluppi negativi che potrebbero coinvolgere anche alcune Società Cooperative, nonché compromettere e/o rendere più onerosi gli interventi in essere nei confronti di determinate società del Movimento Cooperativo Trentino.

|   | 2016      | 2015      | Variazioni |
|---|-----------|-----------|------------|
| <b>Fondo Rischi Finanziari Generali</b> | 2.220.000 | 2.970.000 | - 750.000  |

Il decremento pari ad Euro 750.000 si riferisce allo stralcio della

partecipazione in Coopersviluppo, che è stato coperto con il contestuale utilizzo del fondo.

## **120. CAPITALE SOCIALE**

Il capitale sociale è costituito da n. 200 azioni del valore nominale di 600 Euro per un importo complessivo pari a 120.000 Euro interamente versato.

Non si segnalano variazioni.

## **140. RISERVE**

Il totale delle riserve ammonta a 26.769.290 Euro.

Tra le altre riserve è appostato il Fondo ex. Art. 11 Legge 59/92 e cioè la raccolta progressiva dei contributi versati dalle cooperative aderenti alla Federazione Trentina della Cooperazione, in base alla stessa Legge 59/92, con il 3% degli utili realizzati nell'esercizio.

Si ricorda che, in base all'articolo 7 dello Statuto, la raccolta annua che affluisce al patrimonio è al netto delle eventuali somme utilizzate come contribuzione alla gestione dell'esercizio.

In ottemperanza a quanto disposto dallo statuto sociale, si precisa, inoltre, che le movimentazioni del Fondo sono dovute:

a) in entrata, alla raccolta dalle Cooperative e,

b) in uscita:

- (i) alle erogazioni a fondo perduto;
- (ii) ai rimborsi di versamenti effettuati erroneamente e richiesti dalle cooperative stesse e storni per errate contabilizzazioni;
- (iii) al prelievo ex art. 7 dello Statuto.

Segue prospetto dettagliato delle movimentazioni degli ultimi due esercizi:

|   | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Riserve Iniziali</b>                   | <b>27.359.197</b> | <b>26.895.641</b> |
| - Contributi Erogati                      | - 223.192         | - 173.151         |
| - Rimborsi per errati versamenti e storni | -                 | -                 |
| - Contributo Art. 7 dello Statuto         | - 2.060.074       | - 1.230.325       |
| + Raccolta esercizio                      | 1.693.359         | 1.867.032         |
| + Imputazione Utile Esercizio Precedente  | -                 | -                 |
| <b>Riserve finali</b>                     | <b>26.769.290</b> | <b>27.359.197</b> |

L'utilizzo delle somme raccolte è vincolato dalla legge alle attività istituzionali di promozione e sviluppo del Movimento Cooperativo attraverso acquisto di partecipazioni, erogazione di prestiti e finanziamento di attività di formazione, sviluppo e conoscenza dell'imprenditorialità cooperativa.

L'esercizio si chiude in pareggio in quanto si è ricorso al prelievo di contributi ai sensi dell'art. 7 dello Statuto. Il prelievo, pari ad Euro 2.060.074 si sostanzia in un contributo in conto esercizio effettuato dalla raccolta annua del 3% nella stretta misura necessaria per la copertura del disavanzo scaturito principalmente dal saldo negativo delle poste valutative del portafoglio e dagli accantonamenti per rischi. Le somme che confluiscono alla riserva sono dunque rappresentate dalla raccolta dell'esercizio al netto del contributo.

Si riporta di seguito il dettaglio sia dei **contributi erogati** che dei **versamenti del 3%** incassati nell'esercizio 2016.

**Contributi erogati** pari a Euro 222.500, ai quali vanno aggiunti Euro 692 concessi come Abbattimento Oneri alla cooperativa Trentino Social

Tank.

|  |                   |
|--|-------------------|
| Famiglia Cooperativa Terme di Comano     | 4.500,00          |
| <b>Totale Settore Consumo</b>            | <b>4.500,00</b>   |
| Consorzio Melinda                        | 25.000,00         |
| Concast Trentingrana                     | 10.000,00         |
| Federazione Provinciale Allevatori       | 1.000,00          |
| <b>Totale Settore Agricolo</b>           | <b>36.000,00</b>  |
| Cooperativa Arcobaleno                   | 3.000,00          |
| <b>Totale Settore LSSA</b>               | <b>3.000,00</b>   |
| Contributo 120 anni Cooperazione         | 20.000,00         |
| Contributo progetto Quadro 2013 e 2014   | 109.000,00        |
| <b>Totale Federazione Trentina</b>       | <b>129.000,00</b> |
| Saldo contributo attività formative 2014 | 50.000,00         |
| <b>Totale Formazione Lavoro</b>          | <b>50.000,00</b>  |
| <b>Totale Contributi</b>                 | <b>222.500,00</b> |

Si riporta di seguito per completezza una tabella di movimentazione del Patrimonio Netto:

|                                 | <b>Capitale sociale</b> | <b>Riserve</b>    | <b>TOTALE</b>     |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>31/12/2014</b>               | <b>120.000</b>          | <b>26.895.641</b> | <b>27.015.641</b> |
| Contributi Erogati              |                         | - 173.151         | - 173.151         |
| Contributo Art. 7 dello Statuto |                         | - 1.230.325       | - 1.230.325       |
| Raccolta dell'Esercizio         |                         | 1.867.032         | 1.867.032         |
| <b>31/12/2015</b>               | <b>120.000</b>          | <b>27.359.197</b> | <b>27.479.197</b> |
| Contributi Erogati              |                         | - 223.192         | - 223.192         |
| Contributo Art. 7 Statuto       |                         | - 2.060.074       | - 2.060.074       |

|                         |                |                   |                   |
|-------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Raccolta dell'Esercizio |                | 1.693.359         | 1.693.359         |
| <b>31/12/2016</b>       | <b>120.000</b> | <b>26.769.290</b> | <b>26.889.290</b> |

I **versamenti del 3%** incassati nell'esercizio 2016, pari a 1.693.359 Euro sono così ripartiti (in migliaia di euro) (si riportano per completezza anche i valori 2015):

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| Famiglie Cooperative: | 180 |
| Casse Rurali:         | 791 |
| Cooperative Agricole: | 372 |
| Cooperative Varie:    | 350 |

|                          | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>Variazioni</b> |
|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Settore Consumo          | 180.449          | 399.844          | - 219.394         |
| Settore Credito          | 791.103          | 742.032          | 49.071            |
| Settore Agricolo         | 371.924          | 263.229          | 108.695           |
| Settore LSSA             | 349.883          | 410.927          | - 61.044          |
| <b>TOTALE VERSAMENTI</b> | <b>1.693.359</b> | <b>1.816.032</b> | <b>- 122.672</b>  |

#### IMPEGNI, RISCHI E GARANZIE

|                            | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Impegni Fondo Mutualistico | 3.196.149         | 2.981.616         | 214.533           |
| Fondo Partecipativo        | 18.463.129        | 18.202.672        | 260.457           |
| <b>TOTALE IMPEGNATO</b>    | <b>21.659.278</b> | <b>21.184.288</b> | <b>474.990</b>    |

#### IMPEGNI FONDO MUTUALISTICO

Evidenziano gli impegni assunti dalla Società per contributi da versare e abbattimento oneri. Tali impegni sono pari a 3.196.149 Euro e sono tutti a favore di società del Movimento Cooperativo Trentino.

## **FONDO PARTECIPATIVO**

Promocoop Trentina SpA, con determinazione provinciale n. 530 di data 01.12.2011 è stata designata quale Ente Gestore del Fondo Partecipativo. Tale Fondo è regolato ai sensi dell'art. 26 della Legge Provinciale 12 settembre 2008 n. 16, modificato dall'art. 39 della Legge Provinciale 1 agosto 2011, n. 12 ed è alimentato da capitale pubblico e capitale privato che interviene nella capitalizzazione delle Cooperative per realizzare progetti di crescita e sviluppo.

La quota pubblica versata dalla Provincia, non deve superare il 49% della dotazione complessiva, mentre la quota privata deve essere almeno pari al 51% dell'importo complessivo. La quota privata può essere costituita da Promocoop stessa, Cooperfidi, i Consorzi di secondo grado della Cooperazione Trentina, le Casse Rurali, i soci delle Cooperative interessate ed altri soggetti privati.

In ottemperanza dell'art. 7 comma 1) della Convenzione stipulata con la Provincia Autonoma di Trento, che impone al Gestore di tenere una contabilità separata relativa all'amministrazione del Fondo, tra i conti d'ordine vengono riportate le attività del Fondo Partecipativo che al 31.12.2016 risultano pari a Euro 18.460.621 e sono così composte:

Partecipazioni: 13.371.134

Altre Attività: 5.091.995

Nel dettaglio vengono di seguito esposte le principali attività relative al Fondo Partecipativo.

### **Partecipazioni**

Di seguito viene esposto il dettaglio delle partecipazioni iscritte al costo di acquisto.

| <b>COOPERATIVA</b>                               | <b>SALDO AL<br/>31.12.2015</b> | <b>SALDO AL<br/>31.12.2016</b> | <b>di cui<br/>Quota<br/>P.A.T.</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Famiglia Cooperativa Valle del Chiese            | -                              | -                              | -                                  |
| Famiglia Cooperativa di Primiero                 | 700.000                        | 700.000                        | 490.000                            |
| Famiglia Cooperativa Terme di Comano             | 700.000                        | 700.000                        | 490.000                            |
| Caseificio Sociale Val di Fassa                  | 1.050.000                      | 1.050.000                      | 735.000                            |
| Cooperativa Consumatori Alto Garda               | 696.850                        | 696.850                        | 487.800                            |
| Famiglia Cooperativa Brenta e Paganella          | 418.103                        | 418.103                        | 292.670                            |
| Famiglia Cooperativa di Cavalese                 | 696.850                        | 696.850                        | 487.800                            |
| Famiglia Cooperativa di Lavarone                 | 696.850                        | 696.850                        | 487.800                            |
| Famiglia Cooperativa Perginese                   | 487.800                        | 487.800                        | 341.459                            |
| Famiglia Cooperativa Roverè della Luna           | 487.775                        | 487.775                        | 341.450                            |
| SARC - Società Agricola Renetta Canada           | 445.975                        | 445.975                        | 312.177                            |
| Agraria Riva del Garda                           | 418.100                        | 418.100                        | 292.664                            |
| Agri '90   | 139.350                        | 139.350                        | 97.550                             |
| S.A.B.A.C. - Società Agricoltori Brez Arsio Cloz | 445.975                        | 445.975                        | 312.177                            |

|   |                   |                   |                  |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Consorzio Ortofrutticolo Terza Sponda             | 445.975           | 445.975           | 312.177          |
| Cantina Mori Colli Zugna                          | 696.864           | 696.864           | 487.805          |
| Latte Trento                                      | 696.850           | 696.850           | 487.800          |
| Cooperativa Frutticoltori Cles                    | 445.975           | 445.975           | 312.177          |
| Cooperativa Produttori Agricoli Alta Valle di Non | 696.850           | 696.850           | 487.791          |
| SAV Vivallis                                      | 445.975           | 445.975           | 312.177          |
| Famiglia Cooperativa Val di Cavedine              | 209.025           | 209.025           | 146.325          |
| Consorzio Idroelettrico di Storo                  | 600.000           | 600.000           | 420.000          |
| Consorzio Italiano del Porfido Trentino           | 350.000           | 350.000           | 245.000          |
| Progetto 92                                       | 280.000           | 280.000           | 196.000          |
| Cooperativa Novanta                               | 279.992           | 279.992           | 195.994          |
| L'Ancora  | 280.000           | 280.000           | 196.000          |
| Kaleidoscopio                                     | 280.000           | 280.000           | 196.000          |
| Mandacarù   | 280.000           | 280.000           | 196.000          |
| <b>TOTALE PARTECIPAZIONI FONDO PARTECIPATIVO</b>  | <b>13.371.134</b> | <b>13.371.134</b> | <b>9.359.793</b> |

### Altre Attività

La voce pari a Euro 5.091.995 risulta così composta:

- Credito verso P.A.T. per spese di gestione esercizio 2015 167.596
- Credito verso P.A.T. per spese di gestione esercizio 2016 167.596
- Credito verso Privati per spese di gestione

|   |           |
|---|-----------|
| esercizio 2016                            | 57.462    |
| - Credito verso P.A.T. per anticipo quote | 4.699.342 |

Nel corso del 2014, l'Ente Gestore è stato chiamato ad anticipare la quota di competenza dell'Ente Pubblico al fine di adempiere alle delibere assunte per i Bandi 2012/2013 e 2012/2014, mediante un'apertura di un fido sul conto corrente intestato al Fondo Partecipativo di importo massimo pari a Euro 5.000.000, con scadenza 30.06.2015. Detto fido è stato successivamente rinnovato sino al 30.06.2017 ed elevato ad Euro 5.400.000. Il dettaglio del credito P.A.T. per anticipo quote è esposto nella voce 20 del passivo del presente bilancio.

## Parte C – Informazioni sul Conto Economico

### COSTI

#### 20. COMMISSIONI PASSIVE

Comprendono le spese bancarie, connesse ai rapporti di conto corrente e alla gestione patrimoniale e sono pari a 36.845 Euro.

|                     | 2016   | 2015   | Variazioni |
|---------------------|--------|--------|------------|
| Commissioni Passive | 36.845 | 35.471 | 1.374      |

#### 40. SPESE AMMINISTRATIVE

La voce pari a Euro 557.245 comprende:

a) Spese per il Personale così composte (in migliaia di euro):

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| - Stipendi                     | 182       |
| - Oneri Sociali su Stipendi    | 52        |
| - Altre Spese per il Personale | <u>28</u> |
| TOTALE                         | 262       |

b) Altre Spese Amministrative così composte (in migliaia di euro):

- Spese di Amministrazione

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| Compensi Amministratori e Sindaci | 145 |
| Prestazioni Professionali         | 41  |
| Assicurazioni                     | 19  |
| Contributi Associativi            | 33  |
| Rappresentanza                    | 4   |
| Varie                             | 4   |

- Spese per Attrezzature

|  |    |
|--|----|
| Manutenzioni / Aggiornamento Tecnico Informatico | 16 |
|--|----|

- Spese di Gestione

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| Elaborazione e Trasmissione Dati | 3  |
| Posta / Stampati / Cancelleria   | 4  |
| Spese Telefoniche, Luce, Pulizia | 20 |

- Imposte Indirette e Tasse

|                          |          |
|--------------------------|----------|
| IMU                      | 3        |
| Imposta di Bollo e Altro | <u>3</u> |

**TOTALE ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE**

**295**

|                                    | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    | <b>Variazioni</b> |
|------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Spese del Personale                | 262.415        | 251.785        | 10.630            |
| Altre Spese Amministrative         | 294.830        | 265.990        | 28.841            |
| <b>TOTALE SPESE AMMINISTRATIVE</b> | <b>557.245</b> | <b>517.774</b> | <b>39.471</b>     |

## 50. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

La voce pari ad Euro 62.626 comprende:

- ammortamento attività immateriali per 191 Euro;
- ammortamenti attività materiali per 62.626 Euro.

|               | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   | <b>Variazioni</b> |
|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Immateriali   | 191           | 15.626        | - 15.435          |
| Materiali     | 62.425        | 60.870        | 1.565             |
| <b>TOTALE</b> | <b>62.626</b> | <b>76.496</b> | <b>- 13.870</b>   |

## 60. ALTRI ONERI DI GESTIONE

La voce ammonta ad Euro 2.869 ed è così costituita:

- Euro 2.000 erogati a titolo di liberalità a favore di Solidea Onlus per la realizzazione del Progetto Kanawat;
- Euro 869 erogati a favore di Pro Tridentum al fine di concludere la procedura di messa in liquidazione della cooperativa.

## 90. RETTIFICHE DI VALORI SU CREDITI

Nel corso dell'esercizio non si è provveduto alla svalutazione di alcun credito.

## 100. RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La voce pari a 2.023.000 Euro è riferita per Euro 23.000 alla svalutazione della partecipazione nella società The Hub Trentino Sudtirolo ed Euro 2.000,000 riferiti alla svalutazione del prestito obbligazionario emesso dalla Cassa Rurale degli Altipiani, come commentato precedentemente nel paragrafo "Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso".

|  | <b>2016</b>      | <b>2015</b>    | <b>Variazioni</b> |
|--|------------------|----------------|-------------------|
| Obbligazioni Cassa Rurale degli Altipiani                          | 2.000.000        | -              | 2.000.000         |
| B.T.D.   | -                | 551.646        | - 551.646         |
| The Hub Trentino Sudtirolo   | 23.000           | -              | 23.000            |
| <b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE SU IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b> | <b>2.023.000</b> | <b>551.646</b> | <b>1.471.354</b>  |

Tale importo viene iscritto a riduzione del valore delle partecipazioni.

### 110. ONERI STRAORDINARI

Ammontano a 5.692 Euro e riguardano sopravvenienze passive attinenti servizi, interessi ed imposte degli anni pregressi.

|                    | 2016  | 2015  | Variazioni |
|--------------------|-------|-------|------------|
| Oneri Straordinari | 5.692 | 3.593 | 2.099      |

### 120. ACCANTONAMENTO PER RISCHI FINANZIARI

Per l'esercizio 2016 non si è ritenuto necessario incrementare il valore del Fondo Rischi Finanziari Generali.

|                                      | 2016 | 2015    | Variazioni |
|--------------------------------------|------|---------|------------|
| Accantonamento Fondo Rischi Generali | -    | 800.000 | - 800.000  |

### 130. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Non risultano imposte sull'esercizio 2016. In merito alla riconciliazione fra l'onere fiscale da bilancio e l'onere fiscale teorico, richiesta dall'OIC 25 si specifica che non sussistono riprese temporanee ai fini IRAP.

## RICAVI

### 10. INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI

Ammontano a 328.667 Euro e accolgono (in migliaia di Euro):

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| - interessi attivi su titoli         | 217       |
| - interessi attivi bancari           | 19        |
| - interessi su finanziamenti erogati | 79        |
| - interessi su partecipazioni        | <u>14</u> |
|                                      | 329       |

|                                     | <b>2016</b>    | <b>2105</b>    | <b>Variazioni</b> |
|-------------------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Interessi su Titoli                 | 216.361        | 195.652        | 20.708            |
| Interessi su Depositi e C/C Bancari | 19.375         | 20.816         | - 1.440           |
| Interessi su Finanziamenti          | 78.851         | 77.800         | 1.051             |
| Interessi su Partecipazioni         | 14.080         | 14.421         | - 342             |
| <b>TOTALE</b>                       | <b>328.667</b> | <b>308.689</b> | <b>19.978</b>     |

## 20. DIVIDENDI E ALTRI PROVENTI

Ammontano a 41.800 Euro e riguardano i dividendi distribuiti da:

|  | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   | <b>Variazioni</b> |
|--|---------------|---------------|-------------------|
| SAIT                                   | -             | 5.594         | - 5.594           |
| Cassa Centrale Banca                   | 21            | 34            | - 13              |
| Centrale Finanziaria del Nord Est      | 20.400        | 27.200        | - 6.800           |
| Finanziaria della Cooperazione         | 17.500        | 22.500        | - 5.000           |
| Famiglia Cooperativa Cavalese          | 2.987         | 1.407         | 1.579             |
| Famiglia Cooperativa Roverè della Luna | -             | 1.329         | - 1.329           |
| Famiglia Cooperativa Perginese         | -             | 1.812         | - 1.812           |
| Famiglia Cooperativa Brenta Paganella  | 892           | -             | -                 |
| <b>TOTALE DIVIDENDI</b>                | <b>41.800</b> | <b>59.876</b> | <b>- 18.076</b>   |

## 30. COMMISSIONI ATTIVE

Si tratta di ricavi derivanti dal rimborso dei costi sostenuti dalla Società per la gestione del Fondo Partecipativo, come da Convenzioni stipulate con gli Enti interessati. Complessivamente sono pari a Euro 225.057, di cui quota pubblica Euro 167.596.

|                    | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>Variazioni</b> |
|--------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Commissioni Attive | 225.057     | 225.057     | -                 |

#### 40. PROFITTI DA OPERAZIONI FINANZIARIE

Sono contabilizzati come profitti o come perdite da operazioni finanziarie, il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni su titoli che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie, inclusi i risultati delle valutazioni di tali titoli.

|  | 2016         | 2015           | Variazioni     |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Profitti da Negoziazione Titoli Non Immobilizzati                | 159.081      | 194.870        | -35.789        |
| Perdite da Negoziazione Titoli Non Immobilizzati                 | -155.014     | -91.142        | -63.872        |
| <b>PROFITTI/PERDITE DA NEGOZIAZIONE TITOLI NON IMMOBILIZZATI</b> | <b>4.067</b> | <b>103.728</b> | <b>-99.661</b> |

#### 70. ALTRI PROVENTI DI GESTIONE

Tale voce ammonta a 2.073.385 Euro ed alla stessa confluiscono:

- l'utilizzo del Fondo Mutualistico per il raggiungimento dell'equilibrio del conto economico complessivamente pari a 2.060.074 Euro. Tale contributo si riferisce al prelievo in c/esercizio effettuato dalla raccolta annua in relazione al meccanismo previsto dall'art. 7 dello Statuto sociale, secondo cui è possibile ricevere un contributo che integri la copertura delle svalutazioni e accantonamenti effettuati sul portafoglio.
- 1/2 delle spese relative all'immobile, fatturate a Cooperfidi pari a 6.736 Euro;
- 1/3 delle spese relative all'immobile, fatturate a Formazione Lavoro pari a 5.969 Euro.
- Spese relative all'immobile di C.so Buonarroti rendicontate allo Sci

Club Trento pari a 606 Euro.

|                                   | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>Variazioni</b> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Utilizzo F.do Mutualistico        | 2.060.074        | 1.230.325        | 829.749           |
| Spese fatturate a Cooperfidi      | 6.736            | 7.329            | - 593             |
| Spese fatture a Formazione Lavoro | 5.969            | 6.534            | - 565             |
| Sci Club Trento                   | 606              | -                | 606               |
| <b>Totale</b>                     | <b>2.073.385</b> | <b>1.244.188</b> | <b>829.197</b>    |

### 80. PROVENTI STRAORDINARI

La voce pari a 15.301 Euro comprende sopravvenienze attive per:

- incasso di Euro 12.090 di parte del credito di SCS – Società Costruzioni Specializzate, in precedenza completamente svalutato;
- incasso di Euro 2.780 rimborso IVA del Consorzio Promocare.

|                       | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>Variazioni</b> |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------------|
| Proventi Straordinari | 15.301      | 64.281      | - 48.981          |

### 130. UTILE / PERDITA DI ESERCIZIO

Il risultato dell'esercizio si presenta pari a zero, in virtù dell'utilizzo del Fondo Mutualistico per il raggiungimento dell'equilibrio del conto economico.

## Parte D – Altre informazioni

I compensi (al netto delle spese e dei rimborsi chilometrici) spettanti agli amministratori ammontano a 73.966 Euro, e quelli spettanti ai sindaci a 40.385 Euro.

|                | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    | <b>Variazioni</b> |
|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Amministratori | 73.996         | 66.549         | 7.448             |
| Sindaci        | 40.385         | 36.377         | 4.008             |
| <b>TOTALE</b>  | <b>116.397</b> | <b>102.926</b> | <b>13.472</b>     |

Non sono stati erogati crediti né prestate garanzie a favore degli amministratori e dei sindaci.

Ai sensi del comma 16-bis dell'articolo 2427 del Codice Civile introdotto dal D.Lgs. 39/2010 si evidenzia che i compensi spettanti alla Società che svolge l'attività di revisione legale comprensiva dei controlli trimestrali, come deliberato dall'Assemblea dei Soci del 17 aprile 2014, ammontano annualmente ad Euro 10.000 oltre alle spese e l'indicizzazione, per il triennio 2014-2016.

#### **INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 2497 bis**

Si fa presente che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Federazione Trentina della Cooperazione, Società Cooperativa, in quanto controllante con la quota dell'80%.

Si evidenzia inoltre che la stessa Promocoop SpA è socia della Federazione Trentina della Cooperazione con la quota di Euro 2.000.

I saldi patrimoniali e gli impegni al 31 dicembre 2016, nonché i rapporti economici avvenuti nel corso dell'esercizio nei confronti della controllante Federazione Trentina della Cooperazione sono così riepilogati:

|   |   |            |
|---|---|------------|
| - Debiti  | € | 884,93     |
| - Crediti   | € | 0,00       |
| - Impegni per contributi su progetti<br>cooperativi da elargire | € | 424.360,24 |

I rapporti reddituali intercorsi nel periodo con la controllante sono così sintetizzati:

- Costi € 24.681,84
  - di cui € 17.562,24 Contributi Associativi
  - € 5.474,80 Servizi Amministrativi
  - € 1.644,80 Programmi Informatici

I contributi associativi pagati per poter usufruire dei servizi di tutela e di assistenza corrispondono a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Federazione Trentina della Cooperazione per le proprie associate, mentre i costi sostenuti per le consulenze e servizi amministrativi, nonché per le licenze di utilizzo dei programmi informatici, risultano conformi ai valori normali di mercato.

- Ricavi € 0,00

In calce alla presente Nota Integrativa si riporta l'ultimo Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015 approvato dalla società controllante Federazione Trentina della Cooperazione.

## **PARTI CORRELATE**

Con riguardo alle operazioni con parti correlate – così come definite con delibera Consob n. 17221 del 12.03.2010 (successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23.06.10) e del documento OIC 1, in applicazione del Principio Contabile Internazionale IAS n. 24 – confermiamo che la Società non ha posto in essere operazioni per importo o rilevanza che debbano essere segnalate. Si evidenzia peraltro che tutti i rapporti con le società facenti parte del movimento cooperativo sono ampiamente descritte nel presente documento.

## **INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'.**

La società non ha emesso strumenti finanziari.

## **EVENTI SUCCESSIVI**

Non si segnalano eventi successivi che abbiano effetti sul presente bilancio. Per completezza si rimanda anche a quanto commentato all'interno della Relazione sulla gestione nel paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31.12.2016".

Il presente bilancio è vero e reale e conforme alle scritture contabili.

*Trento, 21 marzo 2017*

Presidente del Consiglio di Amministrazione

*Roberto Simoni*

